

证券代码： 301059

证券简称：金三江

## 金三江（肇庆）硅材料股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华泰保兴、西部利得、富国基金、平安养老、天弘基金、华泰保兴、财通资管、安信基金、万家基金、银华基金、东方基金、泓德基金、农银汇理基金、浦银安盛基金、上海瓦洛兰资产、国泰基金、华泰保险资产、西部利得基金、太平洋保险、汇添富基金、中邮基金、胤胜资产、安信基金、交银施罗德基金、永赢基金、诺安基金、中山证券资管、中信证券
时间	2026年5月12日—2026年6月8日
地点	公司会议室、上海、北京、深圳
上市公司接待人员姓名	1、副总经理、财务总监：吴建栋 2、投资者关系副总监：钟汉锋 3、证券事务代表：曾兰
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、2025年公司二氧化硅主业实现稳健增长，请问核心驱动因素是什么？</b></p> <p>回复：2025年公司二氧化硅主业实现稳健增长，主要得益于核心客户订单稳步增长，同时公司积极拓展海外市场，海外客户订单显著增加，波兰及墨西哥中转仓投用后有效提升了保供能力，为销量增长提供了有力支撑。</p> <p><b>2、2026年一季度公司营收同比增长20.98%，净利润同比</b></p>

**增长 47.06%，增速远超 2025 年全年水平，请问一季度高增长的核心驱动因素是什么？是否具有全年可持续性？**

回复：一季度业绩实现高增长的核心驱动因素：一是口腔全球战略客户海外订单进入释放周期，二是新领域的业绩贡献持续增长；随着业务规模提升，规模效应逐步显现，从而实现净利润的高速增长。凭借客户订单的持续释放及规模效应，公司业绩的稳定持续增长具备坚实基础。

**3、公司海外营收快速增长的具体驱动因素有哪些？**

回复：公司海外营收快速增长的主要驱动因素包括：

一是核心客户海外合作持续加强。公司与口腔全球战略客户建立了长期稳定的合作关系，近年来通过不断深化海外协同合作，订单进入释放周期；

二是海外营销与渠道建设。公司积极拓展海外销售网络，深入布局本土营销渠道，持续提升品牌国际影响力；

三是增强海外供应保障能力。公司在海外设立子公司及中转仓库（如波兰、墨西哥），通过加强仓储物流配套，显著提升了对海外客户的订单响应与供应保障能力，从而带动出口订单持续释放。

**4、未来公司牙膏类二氧化硅的利润增量主要来源于哪些方面？**

回复：未来公司牙膏类二氧化硅的利润增量将来自：一是国内存量市场的稳健增长与客户份额提升；二是海外客户开拓，特别是随着海外产能落地，国际业务将成为重要增长点。

**5、目前牙膏用二氧化硅的市场规模如何？公司市场地位情况如何？**

回复：根据诺奇数据市场调研结果，2025 年全球牙膏用二氧化硅市场需求量约 35 万吨，其中国内需求量约 7-8 万吨。公司综合实力及供应量在国内牙膏原料企业中排名行业第一。

**6、公司与客户的调价机制是如何运作的？成本压力能否顺**

### **利传导至客户端？**

回复：在议价能力方面，公司与下游头部客户建立了长期深度合作关系，采用“锁定价格公式”和“年度协商定价”等灵活的定价机制，能够结合原材料市场变化，合理调整产品售价，有效传导成本波动。

### **7、公司为什么选择马来西亚作为生产基地？**

回复：自 2023 年起，公司管理团队对多个潜在地区进行了综合评估与实地考察。部分区域存在投资成本较高、工业园区配套不足等限制因素。综合比较港口距离、客户分布、园区配套及上下游产业协同等因素，最终选定马来西亚作为海外生产基地。

### **8、公司马来西亚生产基地建设项目目前进展情况如何？**

回复：公司马来西亚二氧化硅生产基地建设项目总投资约 3.3 亿元，达产后将形成年产 5 万吨牙膏用二氧化硅的海外产能。目前项目正按计划积极推进，建设周期约 30 个月。

### **9、未来公司海内外工厂如何分工供应？**

回复：原则上，国内工厂主要服务国内客户，海外工厂主要服务海外客户。公司将根据客户实际需求及区域供应情况，灵活调整工厂间的供应安排。

### **10、除牙膏领域外，公司在其他二氧化硅应用领域的发展情况如何？**

回复：近年来，公司持续向食品和药品、高端工业（PE 蓄电池隔板、硅橡胶等）、高性能轮胎领域拓展，新业务拓展已切实转化为增长动力。在食品领域，二氧化硅主要作为抗结剂，目前已形成稳定的市场应用与收入贡献。高端工业领域，PE 蓄电池隔板用二氧化硅已顺利通过全球蓄电池 PE 隔板行业领军企业的应用验证，并正式投入量产；绿色高性能轮胎领域，目前处于小批量生产阶段。

从经营数据来看，2025 年公司其他行业（涵盖食药妆、高端工业等）实现营业收入 4,035.65 万元，同比增长 62.49%，占总营收比重为 9.01%。

	<p><b>11、公司目前是否涉及抛光液业务？该业务处于什么阶段？</b></p> <p>回复：是的。公司于 2025 年正式布局二氧化硅抛光液领域。目前该业务已进入规模化量产初期，在 3C 及光电领域已形成一定出货量。公司将依托在硅材料领域的长期积累，将技术壁垒高、成长确定性强的抛光液领域作为重点拓展方向，系统推进氧化硅抛光液的研发与产业化布局。</p>
附件清单(如有)	
日期	2026 年 6 月 8 日